

TERMENI SI CONDITII GENERALE
privind
SERVICIILE DE INVESTIȚII FINANCIARE
ale
VISTA BANK (ROMANIA) S.A.

CUPRINS

1	PREAMBUL	3
2	DEFINITII SI INTERPRETARE	3
3	PREVEDERI GENERALE.....	5
4	DREPTURILE SI OBLIGATIILE BANCII	8
5	DREPTURILE SI OBLIGATIILE CLIENTULUI	11
6	COSTURI, COMISIOANE, STIMULENTE	12
7	EXONERAREA DE RASPUNDERE	12
8	MODIFICARE TCG	12
9	LITIGII	12

1 PREAMBUL

Prezentele Termeni si Condiții Generale privind Serviciile de Investii Financiare ("**TCG**"), reprezinta cadrul in baza caruia se va derula relatia dintre Client si Banca si care va governa, alaturi de Contractul Specific (astfel cum este definit mai jos), Documentul de Presentare (astfel cum este definit mai jos) si in conformitate cu prevederile legale aplicabile relația dintre Client si Banca.

2 DEFINITII SI INTERPRETARE

2.1 Definitii

Cu exceptia situatiei in care se prevede altfel sau contextul impune, urmatoorii termenii folositi in cadrul TCG vor avea urmatoarele intelesuri:

"**Banca**" inseamna **VISTA BANK (ROMANIA) S.A.**, persoana juridica romana, institutie de credit cu sediul social in Bucuresti, strada Emanoil Porumbaru nr. 90-92, etaj 3-6, Sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/4436/1998, cod unic de inregistrare (CUI) 10556861, inregistrata in Registrul Bancar sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999, inregistrata in Registrul ASF sub numarul PJR-10556861/36/23.05.2019;

"**Client**" inseamna persoana fizica sau juridica, romana sau straina, pentru care Banca presteaza Servicii in baza Contractului Specific (atunci cand clientul actioneaza prin persoane imputernicite, referirile relevante la Client vor fi aplicabile si persoanei imputernicite in mod valabil sa reprezinte clientul);

"**Client retail**" inseamna client retail astfel cum acest termen este definit in Legislatia Aplicabila;

"**Client profesional**" inseamna client profesional astfel cum acest termen este definit in Legislatia Aplicabila;

"**Codul Civil**" inseamna Codul Civil al Romaniei aprobat prin Legea nr. 287/2009, astfel cum a fost republicata in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea I, nr. 505 din 15 iulie 2011, astfel cum a fost actualizat, republicat, amendat si modificat;

"**Confirmarea de executare a Ordinelor**" – inseamna formularul de confirmare a executarii ordinelor transmise de Client.

"**Cont curent**" - contul sau conturile deschise, sau care vor fi deschise, in evidentele Bancii pe numele Clientului, in Lei sau in devize (EUR, USD, GBP, CHF);

"**Cont de Instrumente Financiare**" sau "**Cont de Investitii**" inseamna contul in care sunt evidentiata Instrumentele Financiare detinute de Client;

"**Contractul Specific**" inseamna contractul incheiat intre Client si Banca pentru prestarea serviciilor de investitii financiare;

"**Contraparte eligibila**" inseamna contraparte eligibila astfel cum acest termen este definit in Legislatia Aplicabila;

"**Contul Bancar de Decontare**" inseamna contul de Fonduri deschis in numele Clientului la Banca in legatura cu prestarea Serviciilor si decontarea Tranzactiilor cu Instrumente Financiare;

"**Cutt-of-time**" – inseamna ora stabilita de Banca pentru procesarea Ordinilor Clientilor pentru efectuarea Tranzactiilor, asa cum aceasta a fost comunicata de VBR Clientului, fie prin Contractul cadru - CGA si/sau Documentul de prezentare, fie prin afizarea la sediile VBR sau pe pagina de web a VBR; Ora limita de procesare a ordinului (Cutt-of time) este 16:00.

"**Data Decontarii**" – inseamna Ziua Bancara, in care Tranzactia va fi decontata, prin plata pretului si efectuarea transferului de proprietate asupra Instrumentelor Financiare aferente care au fost subscribe/cumparate sau rascumparate/vandute de catre Client;

"Documentul de Prezentare" inseamna documentul de prezentare al Bancii care include Informatia Relevanta (astfel cum este definita mai jos), in conformitate cu Legislatia Aplicabila, astfel cum aceasta este publicat pe website-ul Bancii (<https://www.vistabank.ro/>);

"Extras de cont" – documentul pus la dispozitia Clientului de catre Banca, care cuprinde informatii referitoare la toate Tranzactiile efectuate de catre Client, precum si totalitatea comisioanelor si dobanzilor calculate de Banca in perioada de referinta;

"Fonduri" inseamna disponibilitatile banesti ale Clientului din Conturile Bancare de tranzactionare sau cel curent;

"Politica de Executie" inseamna politica Bancii de executie a Ordinilor conform art. 65 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor legale de punere in aplicare, astfel cum aceasta este publicata pe website-ul Bancii (<https://www.vistabank.ro/>);

„Instructiuni” – inseamna Ordinele de Tranzactionare;

"Instrumente Financiare" inseamna actiuni, obligatiuni tranzactionate in Locuri de de Tranzactionare, titluri de stat precum si instrumente financiare derivate, denumite in continuare **"IF"**;

Imputernicit – inseamna persoana(e) fizica(e) desemnata(e) de Client printr-un mandat special, sa il reprezinte in relatia cu Banca, in vederea transmiterii de Instructiuni.

"MiFID II" inseamna Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Directivei 2002/92/CE si a Directivei 2011/61/UE, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 173/349 din 12 iunie 2014, astfel cum aceasta directiva este amendata/modificata;

"Legislatia Aplicabila" inseamna Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 521 din 26 iunie 2018 ("**Legea 126/2018**"), care implementeaza MiFID II in Romania, astfel cum aceasta este suplimentata, modificata sau inlocuita din timp in timp precum si MiFIR, precum si alte regulamente emise in aplicarea prevederilor MiFID II sau a Regulamentului Delegat MiFID II;

"MiFIR" inseamna Regulamentul (UE) nr. 600/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 173/84 din 12 iunie 2014, astfel cum acest regulament este amendat, modificat sau inlocuit din timp in timp;

"Ordin" inseamna instructiunea Clientului cu privire la efectuarea unei Tranzactii;

"OTC" inseamna piata nereglementata (*over the counter*) incluzand alte locuri de executare a tranzactiilor in afara PR, SMT si SOT;

"Loc de Tranzactionare" inseamna o Piata Reglementata, sistemele multilaterale de tranzactionare ("**SMT**"), sistemele organizate de tranzactionare ("**SOT**"), OTC si pietele primare;

"Piața Reglementata" are intelesul prevazut in Legislatia Aplicabila;

"Regulamentul Delegat MiFID II" inseamna Regulamentul Delegat (UE) 2017/565 al Comisiei din 25 aprilie 2016 de completare a Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste cerintele organizatorice si conditiile de functionare aplicabile firmelor de investitii si termenii definiti in sensul directivei mentionate, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 87/31 martie 2017, astfel cum acest regulament este amendat, modificat sau inlocuit din timp in timp;

"Servicii" inseamna Serviciile de Primire si Transmitere de Ordine, Serviciile de executie, Serviciile de Custodie si/sau servicii de schimb valutar in legatura cu acestea dupa caz;

"Servicii de Custodie" inseamna serviciile de custodie de Instrumente Financiare prestate de Banca in conformitate cu prevederile din TCG si prevederile Contractului Specific;

"Servicii de Primire si Transmitere de Ordine" inseamna Primirea si Transmiterea de Ordine privind unul sau mai multe IF prestate de Banca in conformitate cu prevederile din TCG si prevederile Contractului Specific;

"Servicii de Executie" inseamna primirea si transmiterea de Ordine privind unul sau mai multe Instrumente Financiare si executarea ordinelor in numele Clientului prestate de Banca in conformitate cu prevederile din TCG si prevederile Contractului Specific;

"Reprezentant" inseamna persoana fizica legal autorizata sa reprezinte Clientul in relatia cu Banca si sa emita Ordine in numele Clientului;

"Tranzactie" inseamna o tranzactie cu IF aferenta unui Ordin transmis de Client, ordin care a fost executat;

"Zi Lucratoare" inseamna o zi in care Banca este deschisa si isi desfasoara activitatile obisnuite si o zi in care sistemul relevant de decontare este deschis.

2.2 Interpretare

- 2.2.1 Termenii definiti utilizati numai la singular vor include si pluralul si vice versa, termenii definiti prin cuvinte de genul masculin vor include si genul feminin sau neutru si vice versa, iar cuvintele care se refera la persoane vor include persoane fizice, parteneriate, asociatii, fiduciari, organizatii fara personalitate juridica si societati.
- 2.2.2 Referirile in TCG la Contract vor fi interpretate ca referiri la Contractul Specific astfel cum acesta poate fi modificat sau completat sau poate suferi schimbari in orice alt mod, pe parcursul derularii acestuia.
- 2.2.3 Impartirea TCG in sectiuni, alineate, puncte, sub-puncte si inserarea titlurilor s-au realizat doar in scopul facilitarii lecturii si nu vor afecta intelegerea si interpretarea TCG. Termenii „TCG, „al/a/ai/ale TCG, „din TCG, „in conformitate cu TCG si expresiile similare se refera la TCG si nu in mod particular la o anumita Sectiune sau alta parte a acestui document, si includ orice contract sau instrument additional sau accesoriu TCG.

3 PREVEDERI GENERALE

3.1 Clasificarea Clientului conform Legislatiei Aplicabile

- 3.1.1 Banca va clasifica fiecare Client in client retail, in client profesional sau contraparti eligibile, conform Legislatiei Aplicabile. Clientii vor fi informati in scris privind clasificarea propusa conform Legislatiei Aplicabile.
- 3.1.2 Conform Legislatiei aplicabile, Banca poate propune modificarea categoriei clientilor care se incadreaza in categoriile de Client Profesional sau Contraparte Eligibila. Clasificarea propusa de Banca poate fi acceptata sau refuzata, clientii putand solicita incadrarea intr-o categorie cu un grad mai mare de protectie. Modificarea categoriei se face la cererea scrisa a Clientului adresata Bancii, in conformitate cu Legislatia Aplicabila.

3.2 Avertisment de Risc

- 3.2.1 Clientul va fi exclusiv raspunzator pentru luarea propriilor decizii de investitie si emiterea Ordinelor aferente. Clientul va fi responsabil sa se asigure ca Tranzactiile incheiate sunt conforme obiectivelor sale de investitii si respecta in toate privintele orice restrictii legale aplicabile Clientului.
- 3.2.2 Clientul va trebui sa angajeze consultanta independenta in cazul in care acesta are orice dubiu cu privire la oportunitatea unei Tranzactii.
- 3.2.3 Clientul intelege si accepta ca Serviciile oferite de Banca nu includ consultanta de investitii si/sau administrare de portofolii (astfel cum aceste servicii sunt definite in Legislatia Aplicabila), consultanta juridica, administrare conform prevederilor Codului Civil sau consultanta fiscala. Clientul ramane responsabil in mod exclusiv pentru monitorizarea oricaror implicatii fiscale si indeplinirea obligatiilor in legatura cu acestea, precum plata taxelor si impozitelor aferente, dar si pentru efectuarea oricaror inregistrari si depunerea oricaror declaratii solicitate sau care ar putea fi solicitate de organele fiscale

in conformitate cu legislatia in vigoare.

- 3.2.4 Pastrarea Instrumentelor Financiare ale Clientului nu implica faptul ca Banca reprezinta Clientul cu privire la drepturile sale de proprietate, cu exceptia primirii de dividende si/sau dobanda sau alte distribuii aferente Instrumentelor Financiare sau a executarii Ordinilor.
- 3.2.5 In executarea Serviciilor, Banca are exclusiv obligatia de executie cu diligența si nu are fata de Client nicio obligatie fiduciara sau similara.

3.3 Evaluarea caracterului corespunzator ("appropriateness") al Serviciului/Instrumentului Financiar pentru Client

- 3.3.1 Clientul intelege faptul ca Banca are dreptul de a stabili daca un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client. In acest sens, Clientul se obliga sa furnizeze toate informatiile si documentele cerute de Banca in legatura cu evaluarea caracterului corespunzator al unei investitii in Instrumente Financiare. Aceste informatii includ dar nu sunt limitate la situatia financiară a Clientului, atitudinea Clientului față de risc, obiectivele investiționale ale Clientului, experiența și cunoștințele Clientului.
- 3.3.2 Clientul intelege faptul ca in absenta furnizarii tuturor informatiilor cerute sau furnizarea eronata sau omiterea de informatii de catre Client (i) Banca nu va putea stabili daca un Serviciu sau Instrument Financiar este potrivit pentru Client si (ii) Banca nu va fi raspunzatoare pentru incadrarea gresita a unui Serviciu sau Instrument Financiar ca potrivit pentru Client in baza informatiilor eronate, lipsa informatiilor sau omisiunilor Clientului.
- 3.3.3 Banca va avertiza Clientul atunci cand, in baza evaluarii caracterului corespunzator, in baza informatiilor primite, un Serviciu sau un Instrument Financiar nu este potrivit pentru Client. Clientul va putea sa solicite furnizarea Serviciului sau executarea unui Ordin cu privire la Instrumentul Financiar relevant, asumandu-si in totalitate riscurile aferente.
- 3.3.4 Clientul declara ca intelege ca Banca nu este obligata sa evalueze si nu va evalua compatibilitatea ("suitability") Serviciilor sau Instrumentelor Financiare cu situatia, nivelul de cunostinte si experienta Clientului.

3.4 Informatia Relevanta

- 3.4.1 Atunci cand este cazul, Banca ar putea avea obligatia de a transmite Clientului anumite informatii pe suport durabil in conformitate cu Legislatia Aplicabila. Astfel de informatii ar putea include urmatoarele ("Informatia Relevanta"):
- a) informatii generale despre Banca, astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 46 din Regulamentul Delegat MiFID II, art. 82(2) din Legea 126/2018 si reglementarilor care pun in aplicare aceste acte normative;
 - b) informatii generale despre Banca si serviciile sale astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 47 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor care pun in aplicare aceste acte normative;
 - c) informatii legate de natura si riscurile asociate anumitor instrumente financiare astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 48 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor care pun in aplicare aceste acte normative;
 - d) informatii legate de protejarea instrumentelor financiare sau a fondurilor clientilor astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 49 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor care pun in aplicare aceste acte normative;
 - e) informatii legate de costurile si cheltuielile aferente prestarii Serviciilor astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 24(4) din MiFID II, art. 50 din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor care pun in aplicare aceste acte normative;
 - f) informatii legate de Politica de Executie astfel cum acestea sunt necesare din perspectiva art. 66(3) din Regulamentul Delegat MiFID II si reglementarilor care pun in aplicare acest act normativ;

3.4.2 Clientul consimte in mod expres in privinta punerii la dispozitie de catre Banca a Informatiei Relevante (atunci cand este necesar in baza Legislatiei Aplicabila sa fie pusa la dispozitie Clientului) pe website-ul Bancii (<https://www.vistabank.ro/>) atunci cand informatiile respective nu se adreseaza personal Clientului.

3.5 Conflictul de Interese

Banca a stabilit si a implementat o politica privind conflictul de interese ("**Politica privind Conflictul de Interese pe pietele financiare**"). Detalii privind Politica privind Conflictul de Interese sunt incluse in Documentul de Prezentare, inclusiv cu privire la modul in care Banca trebuie sa identifice si sa gestioneze conflictul de interese ce poate aparea pe parcursul prestarii Serviciilor si care ar putea implica riscuri pentru interesele unuia sau mai multor clienti. In cazul in care Politica privind Conflictul de Interese nu va fi suficienta pentru a garanta, cu o certitudine rezonabila, ca se evita riscurile de a afecta interesele clientilor, Banca va informa Clientul in conformitate cu Legislatia Aplicabila.

3.6 Comunicarile intre Parti

3.6.1 Comunicarile intre Parti se vor face la adresele mentionate in Contractul Specific, in limba romana si/sau in limba engleza. Banca nu este obligata sa accepte niciun document emis in alta limba decat cea romana si/sau engleza. Banca poate solicita Clientului sa-i furnizeze o traducere legalizata in limba romana si/sau engleza a unui astfel de document.

3.6.2 Clientul alege si declara ca este de acord cu primirea informatiilor, notificarilor, raportarilor si comunicarilor de la Banca in format electronic (inclusiv prin intermediul postei electronice) si intelege si accepta sa renunte la dreptul de a primi informatii, notificari, raportari si comunicari de la Banca pe suport hartie.

3.6.3 Banca nu va fi responsabila pentru omisiunea Clientului de a notifica schimbarea datelor la care se pot trimite comunicari, notificari si informatii Clientului. Astfel, comunicari scrise facute de Banca sunt considerate corect transmise si receptionate de catre Client daca au fost expediate de catre Banca pe adresa electronica a Clientului, asa cum este aceasta prevazuta in Contractul Specific incheiat intre Banca si Client sau, daca este obligatoriu conform Legislatiei Aplicabile, la ultima adresa a Clientului (domiciliu/sediu /resedinta, dupa caz), pe care acesta a comunicat-o Bancii.

3.6.4 Banca poate solicita ca anumite notificari, comunicari, informatii sau Ordinele transmise de Client in alta forma decat cea scrisa sa fie confirmate in scris in termenul specificat de catre Banca. Daca Clientul nu remite respectiva confirmare, Banca are dreptul sa nu ia in considerare continutul comunicarii, notificarii, informarii sau Ordinului respectiv.

3.6.5 Toate notificarile, informarile, comunicari si documentele adresate Bancii vor fi trimise acestuia in timpul programului de lucru cu Clientii. Toate notificarile, informarile, comunicari si documentele remise in afara programului de lucru cu Clientii se inregistreaza cu data Zilei Bancare urmatoare.

3.6.6 Toate comunicari si documentele expediate in format fizic catre Banca vor fi expediate la adresa Bancii astfel cum este prevazuta in Contract si vor fi considerate primite de catre Banca de la Client la data la care acestea au fost inregistrate de Banca.

3.7 Inregistrarea corespondentei si a convorbirilor telefonice

3.7.1 Prin semnarea Contractului Clientul declara ca intelege, consimte si este de acord cu faptul ca Banca inregistreaza convorbirile telefonice si/sau corespondenta electronica dintre aceasta si Client in legatura cu un Ordin sau o Tranzactie.

3.7.2 O copie a acestor inregistrari va fi disponibila la cererea Clientului pentru o perioada de cinci ani, iar in cazul in care se solicita expres de autoritatea de reglementare aferenta, pentru o perioada de pana la sapte ani.

3.8 Confidentialitate

Prevederile privind confidentialitatea din Contractul Cadru privind Conditiiile Generale de Desfasurare a Afacerilor (disponibil pe website-ul Bancii (<https://www.vistabank.ro/>)) raman aplicabile si fac parte integranta din prevederile TCG ca si cum ar fi redate integral in TCG.

3.9 Prelucrarea datelor cu caracter personal

Prelucrarea datelor cu caracter personal se efectuează de către Bancă cu respectarea Regulamentului (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE și a oricăror alte legi și reglementări naționale și europene aplicabile în domeniul protecției datelor și în conformitate cu Notificarea generală privind protecția datelor atașată la Cererea de produse și servicii bancare, Imputernicire persoane juridice, Delegație și publicată pe site-ul Bancii (<https://www.vistabank.ro/>).

3.10 Prevederi cu privire la Reprezentant

- 3.10.1 Orice obligații ale Bancii de informare sau obținere a consimțământului Clientului existente în baza TCG, a Contractului Specific și a prevederilor legale aplicabile vor fi considerate respectate în cazul în care informarea se va remite sau consimțământul se va obține de la Reprezentanți.
- 3.10.2 Banca va considera fiecare persoană înregistrată în evidențele Bancii, în baza documentelor transmise de Client, ca fiind Reprezentant până în momentul în care va primi o notificare privind contrariul de la Client. Cu toate acestea, fără a avea obligație în acest sens, Banca poate refuza primirea și executarea oricărui Ordin sau să nu ia în considerare orice notificări/comunicări primite în legătură cu Serviciile de la orice persoană în cazul în care are indicii că aceasta a încetat să mai fie Reprezentant.

4 DREPTURILE ȘI OBLIGAȚIILE BANCII

4.1 Primirea și Transmiterea/Executarea Ordinilor

- 4.1.1 Banca va iniția orice Tranzacție doar în baza unui Ordin transmis de către Client.
- 4.1.2 Dacă Ordinul transmis nu conține toate elementele specificate în Secțiunea 5.1.4 de mai jos, Banca nu va fi obligată la executarea Ordinului.
- 4.1.3 Banca își rezervă dreptul de a nu executa Ordinele Clientului dacă acesta nu prezintă Bancii orice informații și/sau documente solicitate de către Banca conform TCG, Contractului Specific sau prevederilor legale aplicabile.
- 4.1.4 Banca își rezervă dreptul de a solicita Clientului confirmarea scrisă a unor Ordine transmise telefonic, iar în lipsa primirii confirmării corespunzătoare în termenul menționat, Banca nu va putea fi obligată să execute respectivul Ordin.
- 4.1.5 Banca nu va fi obligată să execute Ordine dacă o astfel de executare ar fi, în opinia rezonabilă a Bancii, în contradicție cu Legislația Aplicabilă sau orice alte reglementări aplicabile în legătură cu Instrumentele Financiare sau Locurile de Tranzacționare. Banca va informa Clientul cu privire la refuzul de executare.
- 4.1.6 Executarea Ordinilor de vânzare de Instrumente Financiare este condiționată de existența Instrumentelor Financiare relevante în conturile relevante deschise pe numele Clientului. În caz contrar, Banca nu este obligată să execute Ordinele de vânzare de Instrumente Financiare.
- 4.1.7 Executarea Ordinilor de cumpărare de Instrumente Financiare este condiționată de existența fondurilor banesti necesare în Contul Bancar de Decontare deschis pe numele Clientului la Banca. Anterior transmiterii ordinului de cumpărare de Instrumente Financiare, în cazul în care sumele de bani din Contul Bancar de Tranzacționare sau în Contul curent deschis la Banca sunt insuficiente, Clientul are obligația de a avansa suma necesară acoperirii tranzacției. Suma necesară se consideră a fi primită în ziua creditării Contului Bancar de Decontare deschis la Banca pe numele Clientului. În cazul în care fondurile banesti existente în respectivele conturi nu sunt suficiente, Banca poate să nu execute Ordinele de cumpărare de Instrumente Financiare, Clientul asumându-și expres faptul că, în situația în care Ordinul / instrucțiunea Clientului nu vor putea fi efectuate din cauza lipsei fondurilor disponibile, Clientul va suporta eventualele costuri și pierderi cauzate Bancii.
- 4.1.8 Banca va executa Ordine de cumpărare numai dacă Fondurile din Contul Bancar de Decontare sunt, la

data primirii Ordinului, cel puțin egale cu suma reprezentând contravaloarea Instrumentelor Financiare ce urmează a se achiziționa plus comisioanele aferente Tranzacției.

- 4.1.9 Clientul poate solicita Bancii să îi acorde un împrumut pentru a-i permite efectuarea unei Tranzacții, în cazul în care Fondurile existente în Contul Bancar de Decontare la data plasării Ordinului nu sunt suficiente pentru decontare. Banca are dreptul, nu și obligația, de a acord împrumutul astfel solicitat.
- 4.1.10 La momentul decontării, Banca va credita sau va debita (după caz) Contul de Instrumente Financiare al Clientului cu numărul de Instrumente Financiare cumpărate sau, respectiv, vândute ca urmare a decontării tranzacției corespunzătoare Ordinului Clientului.
- 4.1.11 Banca va credita Contul Bancar de Decontare al Clientului cu disponibilitățile bănești provenite din vânzarea Instrumentelor Financiare doar după efectuarea decontării conform regulilor aplicabile Locului de Tranzacționare, tipului de Tranzacție și tipului de Instrument Financiar corespunzător, după deducerea comisioanelor și a altor sume percepute la momentul respectiv, aferente vânzării sau detinerii de Instrumente Financiare.
- 4.1.12 Banca va credita Contul Bancar de Decontare al Clientului cu dobânzile aferente instrumentelor financiare cu venit fix, dividendele aferente acțiunilor deținute sau alte sume cuvenite Clientului, aferente instrumentelor financiare deținute în contul / conturile Bancar/e pe numele Clientului.
- 4.1.13 Banca va debita Contul Bancar de Decontare al Clientului deschis în evidențele Bancii pe numele Clientului, cu:
 - a) sumele datorate de Client pentru decontarea tranzacțiilor efectuate pe contul / la Ordinul acestuia;
 - b) comisioanele și taxele aferente operațiunilor efectuate, astfel cum sunt prevăzute în documentele cu care se completează prezentele TCG (incluzând, fără a se limita la acestea, precum și cu alte sume datorate, conform prevederilor legale în vigoare).

4.2 Custodia Instrumentelor Financiare ale Clientului

- 4.2.1 Banca va deschide, opera și menține în evidențele proprii Contul de Instrumente Financiare al Clientului, separat de conturile proprii și ale altor clienți în vederea evidențierii detinerilor de Instrumente Financiare ale Clientului.
- 4.2.2 În conformitate cu Legislația Aplicabilă, Banca îl va informa pe Client în legătură cu păstrarea în siguranță a Instrumentelor Financiare. Aceste informații includ informarea Clientului în legătură cu depozitarea Instrumentelor Financiare la o terță parte inclusiv, dar fără a se limita la, responsabilitatea Bancii în legătură cu deținerea Instrumentelor Financiare la o terță parte, consecințele pe care insolvența părții terțe le are pentru Client, existența unor acorduri care generează drepturi de garanție, de retenție sau de compensare.
- 4.2.3 Banca nu va folosi niciunul din Instrumentele Financiare pe care le deține în custodie sau de drepturile ce decurg din acestea și nu va transfera aceste Instrumente Financiare fără acordul expres al Clientului, cu excepția cazurilor unor evenimente corporative care implică transferul obligatoriu de Instrumente Financiare .
- 4.2.4 Banca va informa Clientul, prin una din modalitățile stabilite prin Contract, cu privire la apariția unui eveniment corporativ referitor la emitentii de IF deținute în Contul de Instrumentele Financiare, dacă o astfel de informație este primită de către Banca.
- 4.2.5 Banca va urmări și va asigura procesarea evenimentelor corporative în conformitate cu Ordinele Clientului sau, după caz, conform notificărilor emise de emitentii respectivelor IF și primite de Banca prin intermediul altor custozii de IF.
- 4.2.6 Banca va colecta sumele reprezentând venituri și/sau distribuiri aferente Instrumentelor Financiare deținute în Contul Bancar de Decontare, va prezenta la plată Instrumentele Financiare ajunse la scadență și pe cele supuse clauzei de răscumpărare, și va credita Contul Bancar de Decontare sau Contul de Instrumente Financiare, după caz, cu veniturile și/sau distribuiri colectate.
- 4.2.7 Banca efectuează operațiunile necesare legate de exercitarea drepturilor aferente Instrumentelor

Financiare din Contul de Instrumente Financiare conditionat de transmiterea in timp util de catre Client a informatiilor si, dupa caz, a documentelor necesare indeplinirii Ordinilor.

- 4.2.8 Banca nu va avea nicio obligatie sau responsabilitate pentru declararea si plata impozitelor si taxelor aferente veniturilor/distribuirilor generate de Instrumentele Financiare ale Clientului, cu exceptia obligatiilor care ii sunt impuse Bancii in acest sens prin legislatia relevanta in vigoare din timp in timp.
- 4.2.9 Banca poate exercita prin corespondenta drepturile de vot al Clientului aferente Instrumentelor Financiare, in conformitate cu Ordinele Clientului si sub conditia primirii in timp util a Ordinilor aferente.
- 4.2.10 In cazul incetarii Contractului si inchiderii Contului de Instrumente Financiare al Clientului si/sau Contului Bancar de Decontare, dupa caz, Banca va transfera: (i) Fondurile din Contul Bancar de Decontare intr-un alt cont curent deschis pe numele Clientului la Banca sau, in cazul in care Clientul nu mai detine alte conturi curente la Banca, intr-un cont cu destinatie speciala deschis in evidentele Bancii in acest scop si (ii) Instrumentele Financiare existente in Contul de Instrumente Financiare intr-un alt cont deschis la o alta societate de servicii de investitii financiare/institutie de credit, astfel cum va fi indicat de Client, dupa caz. In cazul in care Clientul nu indica Bancii detaliile contului in care Instrumentele Financiare sa fie transferate, Clauza 4.2.11 de mai jos se va aplica in mod corespunzator.
- 4.2.11 In cazul in care Clientul nu isi respecta obligatia de a-si actualiza in permanenta datele de contact in relatia cu Banca si, pe cale de consecinta, in termen de 30 zile de zile lucratoare calculate de la data primului demers de notificare/contactare, Banca nu reuseste sa il contacteze si/sau sa il notifice pe Client, Clientul intelege si accepta in mod expres ca Banca are dreptul:
- a) de a suspenda prestarea Serviciilor;
 - b) de a-i transfera toate Fondurile in alt cont curent detinut la Banca, sau, in cazul in care nu mai detine alte conturi curente la Banca, intr-un cont cu destinatie speciala deschis in evidentele Bancii in acest scop;
 - c) de a denunta unilateral Contractul si implicit (i) de a transfera Instrumentele Financiare din Contul de Instrumente Financiare la o alta societate de servicii de investitii financiare/institutie de credit, in conturi deschise la Depozitarul Central, în cazul Instrumentelor Financiare pentru care respectivul Depozitar Central este depozitar emitent sau (ii) de a vinde Instrumentele Financiare pentru care Depozitarul Central este depozitar investitor cu respectarea principiului obtinerii celui mai bun rezultat pentru Client la momentul respectivei vanzari, conform Politicii de Executie a Bancii.

4.3 Servicii de schimb valutar in legatura cu Serviciile

- 4.3.1 Banca va putea, dar nu va fi obligata, sa ofere servicii de schimb valutar in legatura cu Serviciile. In cazul in care Clientul ii solicita Bancii servicii de schimb valutar in legatura cu Serviciile, operatiunile de schimb valutar se vor realiza intre conturile curente relevante deschise la Banca in numele Clientului in conditiile stabilite de Banca si la cursul de schimb valutar oferit de Banca.
- 4.3.2 In cazul in care Clientul nu accepta conditiile stabilite de Banca si/sau cursul de schimb valutar al Bancii, Clientul se obliga sa efectueze platile aferente decontarii unei Tranzactii in valutele in care se deconteaza respectiva Tranzactie.

4.4 Raportari si informari transmise Clientului

- 4.4.1 Banca va furniza Clientului informatii privind executarea Ordinilor si va trimite Clientului confirmarea de executare, care va contine informatiile cerute de Legislatia Aplicabila cu privire la fiecare Ordin.
- 4.4.2 Banca va transmite Clientului cel putin trimestrial situatia Instrumentelor Financiare din Contul de Instrumente Financiare. Raportarea va cuprinde detalii privind fiecare Instrument Financiar detinut, cantitati, pretul mediu pentru fiecare Instrument Financiar corespunzator zilei de raportare, diferente favorabile/nefavorabile, total comisioane si disponibilul de numerar in Contul Bancar de Decontare,

precum si orice alte detalii conform Legislatiei Aplicabile.

- 4.4.3 Confirmarile/ extrasele de cont/ orice alte comunicari scrise privind Tranzactiile ce vor fi trimise de catre Banca se considera a fi acceptate de catre Client daca, in termen de maxim o Zi lucratoare de la data primirii acestora, Clientul nu a transmis Bancii nicio instiintare scrisa prin care sa semnaleze existenta unor erori.

4.5 Operatiuni privind titluri de stat

Banca va desfășura, printre altele, operațiuni cu titluri de stat. Detalii privind aceste operatiuni sunt incluse in Documentul de Prezentare.

5 DREPTURILE SI OBLIGATIILE CLIENTULUI

- 5.1.1 Clientul va informa imediat Banca despre orice schimbare a datelor si/sau informatiilor transmise Bancii in baza TCG sau Contractului Specific, fiind raspunzator in totalitate pentru consecintele ce decurg din neindeplinirea de catre Client a acestei obligatii, Banca fiind exonerata de orice raspundere cu privire la aceste consecinte.
- 5.1.2 Clientul va despagubi Banca pentru orice prejudicii care rezulta din acte, fapte sau omisiuni ale Reprezentantilor intelegand ca orice acte, fapte sau omisiuni ale Reprezentantilor vor fi considerate actele, faptele sau omisiunile Clientului.
- 5.1.3 Clientul este pe deplin si in totalitate raspunzator pentru fiecare si toate Ordinele transmise Bancii, inclusiv pentru caracterul complet, corect si real al informatiilor cuprinse in Ordinele sau in alte notificari pe care le transmite Bancii.
- 5.1.4 La transmiterea Ordinilor, Clientul va specifica urmatoarele informatii obligatorii:
- a) numele Clientului sau orice alta informatie cu privire la acesta;
 - b) indicatorul de cumparare/vanzare;
 - c) identificarea Instrumentului Financiar, inclusiv locul de tranzactionare in cazul Instrumentelor Financiare tranzactionate pe mai multe piete;
 - d) pretul unitar, daca este cazul;
 - e) unitatea de pret (daca nu este transmisa se considera RON);
 - f) cantitatea;
 - g) orice alte informatii detaliate, conditii si instructiuni specifice ale Clientului, care ofera indicatii cu privire la modul de executare al Ordinului;
 - h) termenul de valabilitate al Ordinului (daca Clientul nu specifica aceasta informatie, termenul va fi considerat automat ZI (DAY)), daca este cazul;
 - i) data decontarii, daca e diferita de T+2.
- 5.1.5 Clientul trebuie sa se asigure ca orice Ordine date Bancii sunt clare si inteligibile. In cazul in care Clientul nu va furniza astfel de instructiuni prompt, clar si intr-o forma inteligibila, Banca poate, la libera sa alegere, lua acele masuri pe care Banca le considera necesare sau oportune pentru protectia sa sau a Clientului, pe cheltuiala Clientului.
- 5.1.6 Clientul intelege si declara ca este de acord ca primirea si transmiterea Ordinilor nu poate avea loc in afara programului Locului de Tranzactionare sau in afara orelor de program ale Bancii.
- 5.1.7 In cazul inchiderii Contului de Instrumente Financiare, Clientul va fi obligat sa instruceze transferul Instrumentelor Financiare existente in alt cont deschis la o alta societate de servicii de investitii financiare/institutie de credit, cu indicarea detaliilor respectivului cont.
- 5.1.8 Toate impozitele si taxele stabilite prin reglementari legale aferente tranzactiilor cu IF in numele si pe contul Clientului vor fi intotdeauna in sarcina Clientului, urmand a fi achitate de catre acesta conform

prevederilor legale in vigoare in materie fiscala, cu consecinta diminuarii veniturilor Clientului, in conditiile legii.

6 COSTURI, COMISIOANE, STIMULENTE

- 6.1.1 Costurile si comisioanele aferente serviciilor furnizate de Banca vor fi specificate in Contractul Specific si vor fi retinute de catre Banca din Fondurile din Contul Bancar de Decontare pentru fiecare serviciu/Tranzactie in parte sau vor fi platite in modalitatile notificate de catre Banca sau in alte modalitati agreeate de Parti.
- 6.1.2 In cazul in care Banca plateste sau incaseaza vreun onorariu sau comision ori furnizeaza sau primeste vreun beneficiu nepecuriar in legatura cu furnizarea unui Serviciu catre Client, acest lucru va fi mentionat in Contractul Specific sau notificat Clientului conform prevederilor aplicabile.

7 EXONERAREA DE RASPUNDERE

- 7.1.1 Banca nu va fi tinuta responsabila pentru nicio pierdere, raspundere sau cost suferite sau suportate de catre Client ca urmare Serviciilor, cu exceptia cazului in care pierderea, raspunderea sau costul sunt cauzate de culpa grava sau frauda comise de Banca. Pentru evitarea oricarui dubiu, Banca raspunde exclusiv pentru prejudiciul direct, si nu va acoperi prejudiciul indirect, incidental, potential, sau pierderea oricarei oportunitati de afaceri. Banca nu va fi tinuta responsabil pentru nicio pierdere sau paguba suferita de catre Client, ca urmare a transmiterii de catre Client a unor informatii eronate sau incomplete, ca urmare a transmiterii cu intarziere a informatiilor catre Banca ori a netransmiterii informatiilor catre Banca, potrivit obligatiilor asumate prin Contract.
- 7.1.2 Banca va fi integral despagubita de catre Client pentru orice pierdere, obligatie, pretentie, cheltuiala, impozit sau orice alta taxa legala provenind in mod direct sau indirect din prestarea de catre Banca a Serviciilor conform Ordinelor, Legislatiei Aplicabile precum si a dispozitiilor TCG si Contractului Specific.
- 7.1.3 Orice actiune sau omisiune realizata de Banca in vederea conformarii cu Legislatia Aplicabila sau prevederile legale in vigoare sunt opozabile Clientului. Niciunul dintre Banca, afiliatii, agentii, conducatorii sau angajatii sai nu va fi raspunzator pentru orice fel de pierderi suferite de Client din neexecutarea, executarea partiala sau intarzieri in executarea obligatiilor in baza Contractului (sau Tranzactiilor incheiate in baza acestuia) in cazul in care acestea rezulta din actiuni luate de Banca cu scopul de a se conforma cu orice Legislatie Aplicabila.

8 MODIFICARE TCG

- 8.1.1 Banca isi rezerva dreptul de a modifica sau inlocui TCG in orice moment.
- 8.1.2 Toate modificarile aduse TCG sau inlocuirea TCG vor fi puse la dispozitia Clientului pe pagina de internet a Bancii la adresa <https://www.vistabank.ro/> si vor fi de asemenea notificate Clientului si vor intra in vigoare si se vor aplica Clientului incepand cu a 10-a Zi Lucretore de la data la care i-au fost notificate acestuia. In cazul in care Clientul nu a adresat Bancii nicio obiectie in termenul de mai sus, se considera ca si-a exprimat consimtamantul cu privire la aplicarea modificarilor sau inlocuirilor TCG.

9 LITIGII

- 9.1.1 Partile vor incerca sa solutioneze orice diferend in legatura cu interpretarea, incheierea, executarea si incetarea TCG si a Contractului Specific pe cale amiabila.
- 9.1.2 In situatia in care diferendul nu se solutioneaza pe cale amiabila, el va fi supus instantelor romane competente.